

БАНКОВСКИЕ КРЕДИТЫ - ПЕРСПЕКТИВЫ И ВОЗМОЖНОСТИ ДЛЯ ИНВЕСТИЦИЙ*А.Н.Лузгина**Белорусский государственный университет, nastial981@tut.by*

В условиях ускоренного развития экономики и Республики Беларусь и включения хозяйственного комплекса страны в цепочку мирового производственного цикла, все больше увеличивается потребность в крупных финансовых ресурсах. Собственные средства компаний и бюджета уже не в полной мере удовлетворяют возрастающие потребности в ресурсах для развития производства. В результате белорусские компании все чаще прибегают к банковским займам для финансирования капитальных затрат.

В 2008 году поставлена задача достичь 11% роста реального ВВП. Основной упор для выполнения данного показателя сделан на рост инвестиций, который должен составить не менее 25%. С учетом того, что инвестиционные возможности самих предприятий снижаются, необходимо осваивать другие источники инвестиций. Для экономики Беларуси, финансовый рынок которой представлен в основном банковским сектором, именно банковские кредиты являются наиболее реальным инвестиционными средствами.

В настоящее время банковской системой проводится целенаправленная кредитная политика. Валовые выдачи банками кредитов экономике в белорусских рублях и иностранной валюте за 2007 год составили 45 812,7 млрд. рублей и увеличились по сравнению с 2006 годом на 39,8 процента. При этом темпы наращивания кредитования существенно опережали темпы роста ВВП. Так, прирост требований банков к экономике в реальном выражении составил 35%, при увеличении реального ВВП на 8,2%.

В результате доля требований банков к экономике в ВВП возросла с 26% на 1 января 2007 до 31,6% на 1 января 2008 года. Несмотря на быстрый рост показателя, резервы для его увеличения еще значительны, так как уровень данного индикатора в европейских странах существенно выше. Так отношение активов банков к ВВП в Польше составляет 63%, в Чехии - 68%, Германии - более 100%.

Развитие инвестиционного кредитования стимулирует использование банками не только внутренних, но и внешних источников.

Процесс привлечения иностранных ресурсов под более приемлемые процентные ставки требует повышения международного доверия к стране, кредитной системе в целом и к коммерческим банкам как субъектам хозяйствования. Важным моментом здесь являются намерения системообразующих банков активнее привлекать к сотрудничеству стратегических иностранных партнеров и выходить на рынок IPO.

Для определения значимости банковских ресурсов в качестве инвестиционных источников особое значение имеет динамика долгосрочных кредитных вложений.

На протяжении последних лет в Беларуси наблюдается устойчивая тенденция роста долгосрочных кредитов в их совокупном объеме.

	2003	2004	2005	2006	2007
Удельный вес долгосрочных кредитов в общем объеме выданных кредитов, %	11,9	13,3	17	19,6	41,1

Источник: Данные Национального банка Республики Беларусь

Особенностью инвестиционного кредитования в РБ является высокая доля льготных кредитов. Около половины всех выданных банками инвестиционных средств приходилось на льготное кредитование. При этом объем кредитов на строительство и приобретение жилья, выданных на льготных условиях составил 2 трлн. рублей, или 72,6 процента от объема всех жилищных кредитов.

Именно в жилищном строительстве наблюдается высокая степень зависимости от инвестиционных кредитных ресурсов коммерческих банков. Если в целом по экономике, доля инвестиций за счет кредитов банков составила около 20%, то в структуре источников финансирования жилищного строительства, на долю кредитных ресурсов приходилось почти 39,9%.

Вместе с тем, если проанализировать структуру кредитов, то несомненно, что инвестиционные кредиты занимают еще очень незначительную долю в банковском кредитном портфеле. В 2007 году только 9,9% от общего объема выданных банками средств были использованы на инвестиционные цели. (НБРБ, прогноз)

На основе вышеизложенного материала, можно сделать следующие выводы. Банковский сектор активно включается в процесс инвестирования экономики. Банковские ресурсы уже являются одним из основных источников инвестиционного финансирования реального сектора экономики и в будущем его роль будет возрастать.

Вместе с тем в финансировании инвестиционных проектов реального сектора экономики ресурсы банковского сектора пока играют второстепенную роль. Для активизации развития банковского инвестиционного кредитования необходимо:

1. Создавать условия и стимулировать как коммерческие банки, так и субъекты хозяйствования увеличивать долю инвестиционных кредитов в общей совокупности работающих ресурсов.
2. Предоставлять равные возможности всем коммерческим банкам участвовать в финансировании государственных инвестиционных программ на конкурсной основе.
3. Повышать качество разработки инвестиционных проектов.
4. С целью развития жилищного строительства и снижения стоимости инвестиционных кредитов необходимо активизировать процесс создания соответствующей нормативной базы в области ипотечного кредитования
5. В виду ограниченности внутреннего рынка, необходимо активнее сотрудничать с иностранными партнерами и с помощью белорусских коммерческих банков ускорить процесс привлечения иностранных инвестиционных ресурсов.
6. Для расширения возможностей инвестиционных вложений необходимо стимулировать процесс создания полноценного финансового рынка. Развитие различных форм финансовых институтов и стимулирование выпуска самими предприятиями долговых и долевых финансовых инструментов будет способствовать увеличению инвестиционных вложений как со стороны самих банков, так и со стороны других финансовых агентов.
7. Частично пересмотреть структуру выдачи целевых кредитов в пользу увеличения их инвестиционной составляющей и повышения отдачи.

Полная реализация поставленных задач позволит активизировать рынок банковского инвестиционного кредитования, что в свою очередь будет способствовать развитию инвестиционных процессов и ускорению экономического роста.